

GODIŠNJE IZVJEŠĆE GRUPE NARODNE NOVINE ZA 2010.

ZAGREB, LIPANJ, 2011.

SADRŽAJ

UVOD	3
IZVJEŠĆE PREDSEDNIKA UPRAVE O POSLOVANJU GRUPE ZA 2010.	5
POSLOVNE AKTIVNOSTI I REZULTATI POSLOVANJA GRUPE	7
- RIZICI KOJIMA JE GRUPA IZLOŽENA	8
- TRŽIŠTE I KONKURENCIJA	10
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA ZA KONSOLIDIRANA IZVJEŠĆA GRUPE.....	11
KONSOLIDIRANA BILANCA	13
KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA	15
KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ILI GUBITKU RAZDOBLJA.....	16
KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA	16
KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O NOVČANOM TOKU	17
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANA FINACIJSKA IZVJEŠĆA ZA 2010.	18
ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE PRIMJENJENE KOD SASTAVLJANJA KONSOLIDIRANIH FINACIJSKIH IZVJEŠĆA ZA 2010.	18
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANU BILANCU	27
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA	31
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ILI GUBITKU RAZDOBLJA.....	32
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA	33
BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O NOVČANIM TOKOVIMA	33

Uvod

Narodne novine, dioničko društvo za izdavanje i tiskanje službenog lista Republike Hrvatske, službenih i drugih tiskanica te za trgovanje školskim i uredskim priborom te novinsko nakladničkim poslovima kao matrica obveznik je sastavljanja konsolidiranih financijskih izvješća.

Tvrtka kćer Narodne novine press d.o.o. osnovana je Izjavom o osnivanju od 18. srpnja 2008. godine, upisana je u Trgovački sud u Zagrebu rješenjem Tt-08/9546-2 kapitalom od 20.000 kuna.

Temeljni kapital matice iznosi 279.519.000 kuna.

Broj zaposlenih na dan 31. prosinca 2010. godine u Grupi iznosi 650 zaposlenika.

Nadzorni odbor matice do 20. 12. 2010. čine:

Davorin Mlakar, predsjednik

Goran Grgić, zamjenik predsjednika

Mario Drašić, član

Mr. sci. Đurđica Sumrak, član i

Dane Bićanić, član

Na 37. konstituirajućoj sjednici Nadzornog odbora održanoj 20. prosinca 2010. donesena je odluka o opozivu dotadašnjih članova Nadzornog odbora, a izabrani su novi članovi.

Novi Nadzorni odbor matice čine:

Đurđa Hunjet, predsjednica

Mr. sci. Ivan Jelenčić, zamjenik

Ljiljana Očko Marković, član

Dr. sci. Siniša Širac, član i

Dane Bićanić, član

Na 34. sjednici Nadzornog odbora matice održanoj 21. rujna 2010. donesena je odluka o osnivanju Revizorskog odbora sukladno Akcijskom planu Društva za provođenje Antikorupcijskog programa Vlade Republike Hrvatske za trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu za razdoblje 2010. - 2012.

Revizorski odbor matice čine:

Silva Vresk, predsjednica

Krešimir Gulić, član

Marija Štahan, član

U tom sastavu Revizorski odbor je djelovao do 20. prosinca 2010. kada je umjesto Krešimira Gulića izabrana Ljiljana Očko Marković.

Upravu Društva matice čine:

Milivoj Fučkar, predsjednik Uprave

Dr. sci. Petar Piskač, član Uprave

Bojan Divjak, član Uprave i Direktor tvrtke kćer Narodne novine - press, d.o.o.

Nadzorni odbor tvrtke kćeri :

Na konstituirajućoj sjednici Nadzornog odbora društva Narodne novine-press d.o.o. održanoj 15. srpnja 2010. izabran je Nadzorni odbor u sastavu :

Ivan Bubić, predsjednik

Ivica Škanata, zamjenik predsjednika

Mr. sci. Davorka Tomrlin, član

U tom sastavu Nadzorni odbor je djelovao do 4. sjednice održane 4. studenoga 2010. na kojoj je za predsjednika, umjesto Ivana Bubića, izabran Sandro Mustafagić.

Konsolidirani financijski izvještaji za 2010. godinu utemeljeni su na knjigovodstvenim podacima, koji su evidentirani i procijenjeni temeljem primjene usvojenih računovodstvenih politika sukladnih Zakonu o računovodstvu (NN 109/07) i Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (NN 140/06., 130/08., i 107/08.) koje je izdao Odbor za standarde financijskog izvještavanja temeljem odredbi Zakona o računovodstvu (Narodne novine 109/07) te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08., i 12/09.).

Reviziju godišnjih financijskih izvještaja matice Narodne novine d.d. obavila je tvrtka Reconsult d.o.o., a reviziju godišnjih financijskih izvještaja tvrtke kćeri Narodne novine - press d.o.o. obavila je revizorska tvrtka Audit konzalt d.o.o.

Izješće predsjednika Uprave o poslovanju Grupe za 2010.

Sa zadovoljstvom Vam predstavljam rezultate poslovanja grupe Narodne novine za 2010. Na rezultat poslovanja Grupe svakako je utjecala snažna recesija u gospodarstvu, štednja u javnom i privatnom sektoru te značajne promjene u financiranju dnevno političkog lista "Vjesnik".

Na prijedlog Uprave i NO Narodnih novina d.d., Vlada RH je donijela Odluku o sufinanciranju izlaženja dnevnih novina "Vjesnik" kojom nakladnik lista postaje tvrtka kćer Narodne novine-press d.o.o., od 1. srpnja 2010. godine. Prema toj Odluci tvrtka kćer je obvezna provesti restrukturiranje do kraja godine i u tu svrhu su joj odobrena sredstva iz proračuna RH.

U nakladničkoj djelatnosti Narodnih novina već niz godina je prisutan trend pada pretplatnika na tiskano izdanje službenog lista zbog besplatnog internetskog izdanja, što se odrazilo i na prihode od prodaje službenog lista. Dio prihoda koji ostvarujemo od Oglasnika javne nabave uslijed štednje i smanjenih gospodarskih aktivnosti u javnom sektoru također je manji u odnosu na prethodnu godinu. Osim objave zakonskih propisa u elektroničkoj i pisanoj formi, u 2010. je održano sedam edukacija vezanih uz program izobrazbe javne nabave i osam savjetovanja koja su se odnosila na primjenu novih zakonskih propisa, što je utjecalo na povećanje prihoda od savjetovanja u odnosu na prethodnu godinu. U pravnoj biblioteci u prošloj godini je objavljeno 40 što novih, što ponovljenih izdanja. U pripremi i realizaciji savjetovanja sudjeluju eminentni pravni stručnjaci, kao i autori knjiga naše pravne biblioteke.

Značajniji pad realizacije ostvaren je u trgovačkoj djelatnosti Narodnih novina kako zbog recesije u gospodarstvu tako i zbog činjenice da se kod nabave putem javnog nadmetanja, u kojem je najvažniji kriterij najniža cijena, često ide na štetu ostalih elemenata ponude, a što znači da kvaliteta robe ili usluge i cijena nisu uvijek u korelaciji. Međutim, u strukturi realizacije prisutna su dva trenda, pad realizacije u veleprodajnom kanalu, dok se realizacija ostvarena u maloprodajnom kanalu nije mijenjala i na razini je prošle godine.

Tvrtka kćer „Nardne novine press“ u 2010. godini je ostvarila gubitak u poslovanju iako je nakon 1. srpnja krenula sa restrukturiranjem poslovanja kroz smanjenje broja zaposlenih i drugih troškova poslovanja, a financiranje tvrtke kćeri uz vlastite prihode potpomognuto je subvencijom iz Državnog proračuna. Program restrukturiranja nije proveden u cijelosti u protekloj godini te će se realizirati u 2011. što je prihvatila Vlada RH i donijela Odluku o sufinanciranju izlaženja dnevnih novina "Vjesnik" za 2011.

Situacija u gospodarstvu se odrazila i na poslovanje grupe. U 2010. ostvaren je ukupni prihod u iznosu od 397,9 milijuna kuna i manji je 13% u odnosu na prethodnu godinu.

Ukupni rashodi iznose 395,6 milijuna kuna i manji su 12% u odnosu na 2009. godinu. Ostvarena dobit prije oporezivanja iznosi 2,3 milijuna kuna i manja je 68% u odnosu na u godinu ranije.

Protekle godinu pamtit ćemo i po tome što smo završili gradnju i opremanje novog poslovnog centra u Savskom gaju od 16.000 m². U poslovnom centru je smješteno moderno središnje skladište koje se sastoji od dva dijela, automatiziranog (robotiziranog) i visoko regalnog skladišta. Središnje skladište je u prvom dijelu prošle godine preseljeno na ovu lokaciju a do tada je bilo u najmu. U prizemlju zgrade je smješten novi prodajni centar koji nudi cjelokupni prodajni asortiman Narodnih novina čije je otvorenje bilo početkom ove godine. U studenom prošle godine preseljene su ostale službe i djelatnosti koje su do tada bile smještene na više lokacija.

U prošloj godini temeljem Zaključka Vlade RH Narodne novine su izradile i usvojile akcijski plan za provedbu antikorupcijskog programa te ga provode sukladno zadanim rokovima. Odluka Vlade RH iz 2009. o smanjenju plaća predsjednika i članova Uprave, rukovodećih djelatnika i svih zaposlenika provedena je u cijelosti, a prema novoj Odluci provodi se i u 2011.

Usprkos činjenici da recesija i dalje utječe na gospodarske aktivnosti grupe, očekujem da će do kraja godine rezultati poslovanja početi bilježiti uzlazne trendove. Očekujemo da ćemo otvaranjem prodajnog centra u Zagrebu i novom organizacijom trgovačke djelatnosti povećati tržišni udjel i ojačati tržišnu poziciju, ojačani novim djelatnicima na području logistike i veleprodaje, povećanjem prodaje prvenstveno naše robne marke Nano, zatim prodajom robnih marki uredskog i školskog pribora koje zastupamo i povećanjem prodaje putem web-shopa. U postupku je izrada e-platfome na koju će se nadovezati novi projekti (e-tiskаница, e-tendering i e-dražba) s ciljem jednostavnijeg i bržeg uspostavljanja odnosa s potencijalnim kupcima.

Tvrtka kćer će također tijekom godine nastaviti s procesom restrukturiranja svoga poslovanja daljnjim smanjenjem broja zaposlenih i smanjenjem troškova poslovanja kako bi postigli stabilnost u poslovanju.

Nadamo se da će do kraja ove godine gospodarska kretanja imati uzlazni trend te da će to imati utjecaja na poslovanje grupe.

PREDSJEDNIK UPRAVE
NARODNIH NOVINA d.d.

Milivoj Fučkar, dipl. oec.

Poslovne aktivnosti i rezultati poslovanja Grupe

Nositelji poslovnih aktivnosti Grupe Narodne novine jesu nakladnička i trgovačka djelatnost. Pod nakladničkom djelatnošću, osim izdavanja i tiskanja službenog glasila Republike Hrvatske i zbirki zakona pravne tematike, nalaze se i aktivnosti vezane za nakladništvo dnevnog lista Vjesnik i to samo za prvih šest mjeseci 2010. Nakon što je uprava Društva matice zajedno s NO uložila velike napore da se nađe odgovarajuće rješenje za poslovanje matice i tvrtke kćeri, Narodne novine od 1. srpnja prošle godine posluju samostalno bez obveze financiranja poslovanja tvrtke kćeri.

U sljedećim tablicama prikazana je struktura ukupnog prihoda Grupe Narodne novine za 2009. i 2010. godinu, struktura ukupnih rashoda i ostvarena dobit prije i poslije oporezivanja. Smanjenje dobiti Grupe za 68% je u direktnoj vezi sa troškovima tvrtke kćeri.

(u tisućama kuna)

STRUKTURA UKUPNIH PRIHODA	1.-12. 2009.	1.-12. 2010.	INDEKS 10./09.
PRIHODI NAKLADNIČKE DJELATNOSTI	79.254	74.050	93
PRIHODI TRGOVAČKE DJELATNOSTI	309.969	274.832	89
PRIHODI LISTA "VJESNIK" (DO 1. SRPNJA 2010.)	19.297	7.159	-
PRIHODI TVRTKE KĆERI (NAKON 1. SRPNJA 2010.)	-	25.382	-
OSTALI POSLOVNI PRIHODI	33.084	12.072	36
FINANCIJSKI PRIHODI	14.908	4.377	29
UKUPNI PRIHODI	456.512	397.871	87

(u tisućama kuna)

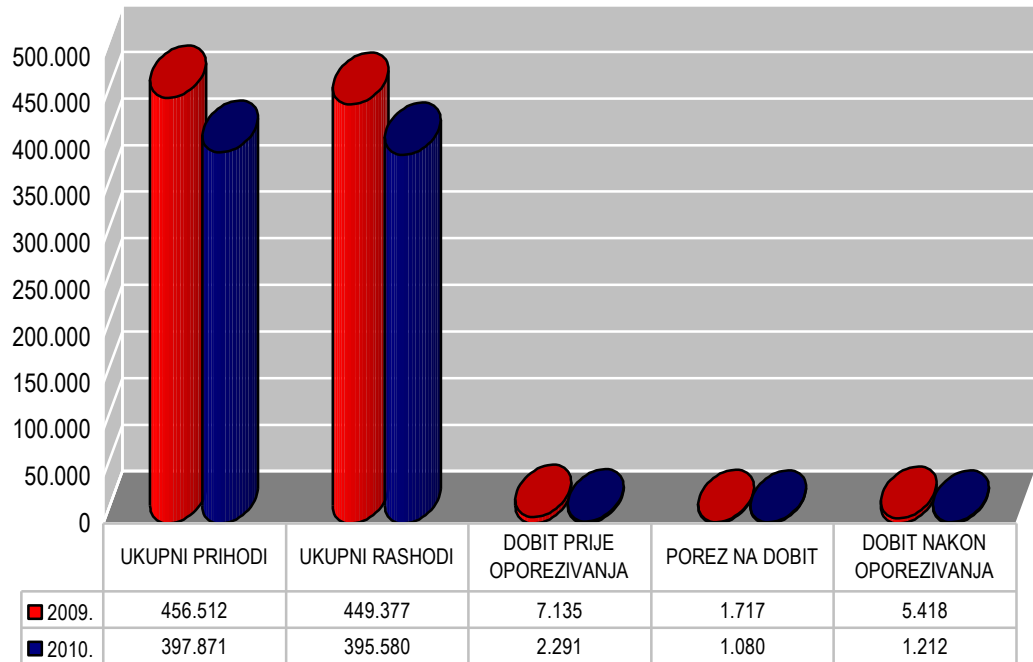
STRUKTURA UKUPNIH RASHODA	1.-12. 2009.	1.-12. 2010.	INDEKS 10./09.
MATERIJALNI TROŠKOVI	293.629	249.881	85
TROŠKOVI OSOBLJA	98.421	92.989	94
AMORTIZACIJA	18.487	18.545	100
OSTALI TROŠKOVI	18.336	23.196	127
VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE KRATKOTRAJNE IMOVINE	8.925	3.838	43
TROŠKOVI REZERVIRANJA	100	3.413	-
OSTALI POSLOVNI RASHODI	4.857	3.071	63
FINANCIJSKI RASHODI	6.622	647	10
UKUPNI RASHODI	449.377	395.580	88

(u tisućama kuna)

OSTVARENA DOBIT	1.-12. 2009.	1.-12. 2010.	INDEKS 10./09.
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	7.135	2.291	32
POREZ NA DOBIT	1.717	1.080	63
DOBIT NAKON OPOREZIVANJA	5.418	1.212	22

UKUPNI PRIHODI, UKUPNI RASHODI I DOBIT GRUPE

(u tisućama kuna)



Rizici kojima je Grupa izložena

Politike upravljanja rizikom koje se odnose na kratkotrajnu i dugotrajnu financijsku imovinu, kratkotrajna i dugotrajna potraživanja, upravljanje gotovinom te dugovima i obvezama mogu se sažeti kako slijedi:

1. Rizik upravljanja kapitalom

Upravljanje kapitalom od strane Društva provodi se na način da se osigura daljnje poslovanje i pritom omogućiti povećanje imovine.

Društvo upravlja kapitalom i usklađuje ga sukladno promjenama gospodarskih uvjeta na tržištu i značajnim rizicima svoje imovine.

2. Značajne računovodstvene politike

Društvo je usvojilo značajne računovodstvene politike i metode, uključujući i kriterije za priznavanje, temelj mjerenja i temelj priznavanja prihoda i rashoda, za svaku značajnu stavku financijske imovine i financijskih obveza te kapitala.

Slijedom toga tijekom godine Društvo je usvojilo nove i izmijenjene Međunarodne standarde financijskog izvještavanja i njihova tumačenja. Primjena novih i izmijenjenih MSFI-ja nije bitno utjecala na financijsku poziciju i financijski rezultat poslovanja te je prema

zahtjevima MSFI-ja Društvo prikazalo usporedne podatke za prethodnu godinu. Usvajanje izmijenjenih standarda nije imalo utjecaja na glavicu na dan 1. siječnja 2010. godine.

3. Financijski rizik

Društvo upravlja i kontrolira financijski rizik koji bi mogao utjecati na poslovanje Društva putem internih izvještaja o riziku (analiza financijskih tijekova, analiza kamatnih stopa, tečaja i valutnih klauzula) koji analiziraju izloženost financijskom riziku na temelju stupnja i značajnosti rizika. Ovaj rizik uključuje tržišni rizik (uključujući rizik promjene deviznih tečajeva, rizik fer vrijednosti kamatnih stopa i rizik porasta cijena), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik kamatnih stopa.

3.1. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će promjena tržišnih cijena, kao što su promjena stranih valuta i kamatnih stopa, utjecati na prihod Društva ili vrijednost njihovih financijskih instrumenata. Cilj upravljanja tržišnim rizikom je upravljanje i kontroliranje izloženosti tržišnom riziku unutar prihvatljivih parametara, optimizirajući povrat.

Društvo je prije svega izloženo financijskom riziku promjene deviznih tečajeva i promjenama kamatnih stopa. Iako Društvo dio trgovačke robe kupuje u inozemstvu promjene deviznih tečajeva u 2010. godini nisu imale veliki utjecaj na rizik promjene deviznih tečajeva s obzirom da učešće ino dobavljača u ukupnim dobavljačima ima mali utjecaj i s obzirom na politiku nabave eura po najpovoljnijem tečaju, vodeći računa o dinamici nabave robe iz inozemstva.

3.2. Rizik promjene deviznih tečajeva

Određena imovina i obveze denominirani su u stranim valutama koje se preračunavaju u kune po važećem srednjem tečaju HNB. Nastale tečajne razlike knjiže se u korist ili na teret računa dobiti i gubitka, ali ne utječu na tijek novca.

3.3. Rizik kamatnih stopa

Društvo je izloženo i kamatnom riziku jer je dugoročni kredit kojim se društvo zadužilo kod poslovne banke ugovoren po promjenjivim kamatnim stopama 1MZIBOR (jedan mjesečni zibor predstavlja prosjek kamatnih stopa svih banaka u RH na dan). Kamatni rizik kredita procjenjujemo kao minimalan budući da su pokazatelji zaduženosti dobri. Koeficijent zaduženosti pokazuje da se svega 24% imovine financira iz tuđih izvora, a ostala imovina iz vlastitog kapitala.

3.4. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana ugovornog odnosa neće izvršiti svoje obveze te će time uzrokovati nastajanje financijskog gubitka drugoj strani. Društvo je prihvatilo politiku poslovanja samo s kreditno sposobnim i jamstvima osiguranim društvima čime umanjuje mogućnost nastajanja financijskih gubitaka zbog neispunjenih obveza. Društvo posluje samo s onim društvima koja su kreditno sposobna. Društvo se služi javno objavljenim informacijama o financijskom položaju društva i koristi svoju bazu podataka kako bi rangirala značajnije kupce. Utjecaj kreditnog rizika na Društvo kao i promjene u kreditnom rangiranju partnera konstantno su praćene i mjerene te je ukupna vrijednost zaključenih ugovora raspoređena između kreditno sposobnih partnera.

Značajan dio kreditnog rizika proizlazi iz potraživanja od kupaca.

3.5. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze u roku. Upravljanje rizikom likvidnosti je odgovornost Uprave koja je izgradila kvalitetan okvir za praćenje kratkoročnih, srednjoročnih i dugoročnih financiranja te svih zahtjeva vezanih za rizik likvidnosti. Društvo upravlja rizikom likvidnosti na način da konstantno prati predviđeni i stvarni novčani tijek uspoređujući ga s dospelosti financijske imovine i obveza.

Tržište i konkurencija

Kao i u prethodim razdobljima, tako i 2010. godinu karakterizira agresivna konkurencija u svim segmentima prodaje. Pri tom se na tržištu nalazi niz tvrtki koje niskom cijenom i nekvalitetnom robom nalaze put do kupaca.

Da bi postigli veću konkurentnost tržištu smo ponudili vlastitu robnu marku fotokopirnog papira i samoljepljivih etiketa za laserske pisače. Također smo postali zastupnici nekoliko robnih marki poznatih svjetskih proizvođača školskog i uredskog pribora, kao što su Maped, Henzo, Jolly, Kores, Schneider, tako da zajedno s robnim markama koje zastupamo od ranije imamo široki asortiman školskog i uredskog pribora.

Padom prodaje dnevnog lista Vjesnik smanjilo se i onako skromno tržište dnevnog lista.

Izješće neovisnog revizora za konsolidirana financijska izvješća Grupe

RECONSULT d.o.o.

Revizija i konzalting
ZAGREB
Trg hrvatskih velikana 4/1

NARODNE NOVINE d.d.

za izdavanje i tiskanje službenog lista RH,
službenih i drugih obrazaca te za trgovanje
školskim i uredskim priborom i opremom
ZAGREB, Savski gaj XIII put br.6

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

UPRAVI I VLASNICIMA DRUŠTVA NARODNE NOVINE D.D.

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja GRUPE NARODNE NOVINE (dalje: Grupa) koji uključuju financijski položaj sa stanjem na datum 31. prosinca 2010. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tijekovima za godinu koja završava na taj datum, sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostale bilješke.

Financijski izvještaji ovisnog društva NARODNE NOVINE – PRESS d.o.o. za godinu završenu 31. prosinca 2010. godine bili su revidirani od strane drugog revizora koji je dana 13. travnja 2011. godine izdao pozitivno mišljenje.

ODGOVORNOSTI UPRAVE ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz navedenih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Ova odgovornost uključuje: oblikovanje, primjenu i održavanje internih kontrola relevantnih za pripremu i fer prikaz financijskih izvještaja koja ne sadrže značajne pogrešne iskaze, bilo zbog prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i izradu razumnih računovodstvenih procjena.

ODGOVORNOSTI REVIZORA

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na temelju provedene revizije. Postupak revizije proveden je sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji zahtijevaju usklađenost sa etičkim zahtjevima te planiranje i provođenje revizije kako bismo postigli razumno uvjerenje o tome da financijski izvještaji ne sadrže značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje provedbu procedura prikupljanja revizijskih dokaza koji potkrepljuju iznose i objavljivanja prikazana u financijskim izvještajima. Odabrane procedure ovise o

procjeni revizora, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u financijskim izvještajima, zbog prijevare ili pogreške. Prilikom procjene rizika revizor razmatra interne kontrole relevantne za pripremu i fer prikaz financijskih izvještaja od strane društva kako bi osmislio odgovarajuće revizijske procedure, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola. Revizija također uključuje procjenjivanje računovodstvenih načela i značajnih procjena Uprave, kao i cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da naša revizija pruža razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

MIŠLJENJE

Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima financijski položaj Grupe na datum 31. prosinca 2010. godine, kao i rezultate njegova poslovanja te novčani tijek i promjene vlastitog kapitala za razdoblje koje završava na taj datum u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

POSEBAN NAGLASAK

Bez utjecaja na izraženo mišljenje, skrećemo pozornost na činjenicu da matično društvo unatoč naporima ulozenim u zadnjih nekoliko godina nije uspjelo dio nekretnina zemljišnoknjižno upisati u vlasništvo, a koristi ih i evidentira u svojim poslovnim knjigama. Za neke od tih nekretnina vlasništvo je potrebno dokazivati izvornicima osnovnog ugovora što otežava i usporava postupak.

Pretpostavka vremenske neograničenosti poslovanja temeljno je načelo za nastavak poslovanja i sastavljanje financijskih izvještaja. Sposobnost ovisnog društva NARODNE NOVINE – PRESS d.o.o. da nastavi sa vremenski neograničenim poslovanjem u doglednoj budućnosti smanjena je zbog činjenice da u društvu postoje okolnosti vezane uz poslovni rizik iznalaženja tržišta i ostvarenja prihoda od prodaje. Upitna je mogućnost pokrivanja tekućih obveza iz tekućeg poslovanja unatoč Odluci Vlade RH o sufinanciranju izlaženja dnevnih novina Vjesnik za 2011. godinu u iznosu 18 milijuna kuna.

Poslovno izvješće u skladu je s revidiranim financijskim izvještajima.

Reconsult d.o.o., revizija i konzalting

Trg hrvatskih velikana 4/1, 10000 Zagreb

Zagreb, 30. svibnja 2011. godine

Ovlašteni revizor:

Marija Zupančić

Revizorsko društvo:

Reconsult d.o.o., Zagreb

GRUPA NARODNE NOVINE

KONSOLIDIRANA BILANCA

na dan 31. 12. 2010.

(u tisućama kuna)

POZICIJA	IZNOS		STRUKTURA		BILJEŠKE
	31. 12. 2009.	31. 12. 2010.	2009.	2010.	
2	3	4	5	6	
AKTIVA					
A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	-	-	-	-	
B. DUGOTRAJNA IMOVINA	302.704	300.510	59,3	58,1	
I. Nematerijalna imovina	9.724	10.786	1,9	2,1	1.
1. Izdaci za razvoj	-	-	-	-	
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	7.883	10.632	1,5	2,1	
3. Goodwil	-	-	-	-	
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	-	-	-	-	
5. Nematerijalna imovina u pripremi	1.842	155	0,4	-	
6. Ostala nematerijalna imovina	-	-	-	-	
II. Materijalna imovina	283.066	282.245	55,4	54,6	2.
1. Zemljište i šume	10.105	18.886	2,0	3,7	
2. Građevinski objekti	110.748	211.579	21,7	40,9	
3. Postrojenja i oprema (strojevi)	8.676	22.761	1,7	4,4	
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	7.039	27.907	1,4	5,4	
5. Biološka imovina	-	-	-	-	
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	1.656	-	0,3	-	
7. Materijalna imovina u pripremi	144.552	714	28,3	0,1	
8. Ostala materijalna imovina	290	398	0,1	0,1	
9. Ulaganje u nekretnine	-	-	-	-	
III. Dugotrajna financijska imovina	9.914	7.479	1,9	1,4	3.
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	-	-	-	-	
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	-	-	-	-	
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	6.982	4.743	1,4	0,9	
4. Ulaganja u vrijednosne papire	-	-	-	-	
5. Dani zajmovi, depoziti i slično	2.931	2.736	0,6	0,5	
6. Vlastite dionice i udjeli	-	-	-	-	
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	-	-	-	-	
IV. Potraživanja	-	-	-	-	
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	-	-	-	-	
2. Potraživanja s osnove prodaje na kredit	-	-	-	-	
3. Ostala potraživanja	-	-	-	-	
V. Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	
C. KRATKOTRAJNA IMOVINA	207.106	215.149	40,6	41,6	
I. Zalihe	30.399	34.150	6,0	6,6	4.
1. Sirovine i materijal	1.021	1.698	0,2	0,3	
2. Proizvodnja u tijeku	840	645	0,2	0,1	
3. Gotovi proizvodi	8.888	7.959	1,7	1,6	
4. Trgovačka roba	19.650	20.747	3,8	4,0	
5. Predujmovi za zalihe	-	-	-	-	
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	-	3.102	-	0,6	

7. Biološka imovina	-	-	-	-	
II. Potraživanja	56.875	50.566	11,1	9,8	5.
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	193	-	0,0	-	
2. Potraživanja od kupaca	50.696	46.825	9,9	9,1	
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	-	-	-	-	
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	428	323	0,1	0,1	
5. Potraživanja od države i drugih institucija	5.537	3.399	1,1	0,7	
6. Ostala potraživanja	21	20	0,0	-	
III. Kratkotrajna financijska imovina	114.819	121.183	22,5	23,4	6.
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	-	-	-	-	
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	-	-	-	-	
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	-	-	-	-	
4. Ulaganja u vrijednosne papire	-	-	-	-	
5. Dani zajmovi, depoziti i slično	114.819	121.183	22,5	23,4	
6. Vlastite dionice i udjeli	-	-	-	-	
7. Ostala financijska imovina	-	-	-	-	
IV. Novac u banci i blagajni	5.013	9.250	1,0	1,8	7.
D. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA	-	-	-	-	
I OBRAČUNATI PRIHODI	897	1.300	0,2	0,3	8.
E. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	-	-	-	-	
F. UKUPNA AKTIVA	510.707	516.959	100,0	100,0	
G. IZVANBILANČNI ZAPISI	1.905	1.320	0,4	0,3	
P A S I V A					
A. KAPITAL I REZERVE	365.989	364.535	71,7	70,5	9.
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	279.519	279.519	54,7	54,1	
II. KAPITALNE REZERVE	-	-	-	-	
III. REZERVE IZ DOBITI	76.652	82.067	15,0	15,9	
1. Zakonske rezerve	8.828	9.099	1,7	1,8	
2. Rezerve za vlastite dionice	-	-	-	-	
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	-	-	-	-	
4. Statutarne rezerve	-	-	-	-	
5. Ostale rezerve	67.824	72.968	13,3	14,1	
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	4.370	1.705	0,9	0,3	
V. ZADRŽANA DOBIT	30	33	0,0	-	
VI. PRENESENI GUBITAK	-	-	-	-	
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	5.418	1.212	1,1	0,2	
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	-	-	-	-	
IX. MANJINSKI INTERES	-	-	-	-	
B. REZERVIRANJA	14.447	16.142	2,8	3,1	10.
1. Rezerviranja za mirovine i slične obveze	11.537	11.241	2,3	2,2	
2. Rezerviranja za porezne obveze	-	-	-	-	
3. Druga rezerviranja	2.911	4.901	0,6	0,9	
C. DUGOROČNE OBVEZE	53.524	42.892	10,5	8,3	11.
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	-	-	-	-	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	-	-	-	-	
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	52.250	41.250	10,2	8,1	
4. Obveze za predujmove	-	-	-	-	
5. Obveze prema dobavljačima	-	-	-	-	
6. Obveze po vrijednosnim papirima	-	-	-	-	
7. Ostale dugoročne obveze	1.274	1.216	0,2	0,2	
8. Odgođena porezna obveza	-	426	-	-	
D. KRATKOROČNE OBVEZE	71.599	87.835	14,0	17,0	12.

1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	-	-	-	-	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	2.838	11.083	0,6	2,1	
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	-	-	-	-	
4. Obveze za predujmove	6.612	9.939	1,3	1,9	
5. Obveze prema dobavljačima	53.781	50.674	10,5	9,8	
6. Obveze po vrijednosnim papirima	32	-	0,0	-	
7. Obveze prema zaposlenima	4.795	7.994	0,9	1,5	
8. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	3.064	7.877	0,6	1,5	
9. Obveze s osnove udjela u rezultatu	-	-	-	-	
10. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	-	-	-	-	
11. Ostale kratkoročne obveze	475	267	0,1	0,1	
E. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	5.148	5.555	1,0	1,1	13.
F. UKUPNA PASIVA	510.707	516.959	100,0	100,0	
G. IZVANBILANČNI ZAPISI	1.905	1.320	0,4	0,3	

KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA

(u tisućama kuna)

POZICIJA	IZNOS		STRUKTURA		INDEKS	BILJEŠKE
	2009.	2010.	2009.	2010.		
I. POSLOVNI PRIHODI	441.604	392.700	96,7	98,7	90	14.
1. Prihodi od prodaje	412.253	363.783	90,3	91,4	88	
2. Ostali prihodi osnovne djelatnosti	29.351	28.917	5,8	7,3	99	
II. POSLOVNI RASHODI	442.755	394.933	97,0	99,3	89	14.
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proiz. i got. proizvoda	-	1.124	-	0,3	-	
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proiz. i got. proizvoda	-1.536	-	-0,3	-	-	
3. Materijalni troškovi	293.629	249.881	64,3	62,8	85	
a) troškovi sirovina i materijala	25.106	23.039	5,5	5,8	92	
b) troškovi prodane robe	188.102	161.279	41,2	40,5	86	
c) ostali vanjski troškovi	80.421	65.562	17,6	16,5	82	
4. Troškovi osoblja	98.421	92.989	21,6	23,4	95	
a) neto nadnice i plaće	55.362	53.441	12,1	13,4	97	
b) troškovi poreza i doprinosa iz plaća	28.424	25.597	6,2	6,4	90	
c) doprinosi na plaće	14.636	13.950	3,2	3,5	95	
5. Amortizacija	18.487	18.545	4,0	4,7	100	
6. Ostali troškovi	19.871	22.073	4,4	5,5	111	
7. Vrijednosno usklađivanje	8.925	3.838	2,0	1,0	43	
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	-	-	-	-	-	
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	8.925	3.838	2,0	1,0	43	
8. Rezerviranja	100	3.413	0,0	0,9	-	
9. Ostali poslovni rashodi	4.857	3.071	1,1	0,8	63	
III. FINANCIJSKI PRIHODI	14.908	4.377	3,3	1,1	29	14.
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	-	-	-	-	-	
2. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim	14.908	4.377	3,3	1,1	29	

osobama						
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	-	-	-	-	-	
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	-	-	-	-	-	
5. Ostali financijski prihodi	-	-	-	-	-	
IV. FINANCIJSKI RASHODI	6.622	647	1,5	0,2	9	14.
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	-	1	-	-	-	
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	6.622	646	1,5	0,2	9	
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	-	-	-	-	-	
4. Ostali financijski rashodi	-	-	-	-	-	
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	-	795	-	-	-	
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	-	-	-	-	-	
VII. UKUPNI PRIHODI	456.512	397.871	100,0	100,0	87	14.
VIII. UKUPNI RASHODI	449.377	395.580	98,4	99,4	88	14.
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	7.135	2.291	1,6	0,6	32	
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	-	-	-	-	-	
XI. POREZ NA DOBIT	1.717	1.080	0,4	0,3	63	
XII. DOBIT RAZDOBLJA	5.418	1.212	1,2	0,3	22	
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	-	-	-	-	-	

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ILI GUBITKU RAZDOBLJA

(u tisućama kuna)

Red. br.	OPIS	2009.	2010.	BILJEŠKE
I.	DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	5.418	1.212	
II.	OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA	2.488	-2.239	
1.	Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	2.488	-2.239	
III.	POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	498	-448	
IV.	NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	1.991	-1.791	
V.	SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	7.409	-579	15.

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA

(u tisućama kuna)

NAZIV STAVKE	2010.			31. 12. 2010.	BILJEŠKE
	31. 12. 2009.	SMANJENJA	POVEĆANJA		
Upisani kapital	279.519	-	-	279.519	
Kapitalne rezerve	-	-	-	-	
Rezerve iz dobiti	76.652	-	5.415	82.067	
Revalorizacijske rezerve	4.370	2.665	-	1.705	
Zadržana dobit	30	-	3	33	
Dobit tekuće godine	5.418	4.206	-	1.212	
Ukupno kapital i rezerve	365.989	6.871	5.418	364.535	16.

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O NOVČANOM TOKU

(u tisućama kuna)

	2009.	2010.	INDEKS	BILJEŠKE
POSLOVNE AKTIVNOSTI				
Novčani primici od kupaca	477.269	455.905	93	17.
Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i slično	-	-	-	
Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	94	42	45	
Novčani primici s osnove povrata poreza	-	4.246	-	
Ostali novčani primici	14.798	19.715	133	
UKUPNO NOVČANI PRIMICI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	492.161	479.908	98	17.
Novčani izdaci dobavljačima	334.326	307.358	92	
Novčani izdaci za zaposlene	97.086	92.719	96	
Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	1.030	1.014	98	
Novčani izdaci za kamate	6.013	1.938	32	
Novčani izdaci za poreze	29.893	28.700	96	
Ostali novčani izdaci	14.844	9.098	61	
UKUPNO NOVČANI IZDACI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	483.193	440.828	91	17.
NETO POVEĆANJE NOVČ. TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	8.968	39.080	436	
NETO SMANJENJE NOVČ. TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	-	-	-	
INVESTICIJSKE AKTIVNOSTI				17.
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	39	1.507	-	
Novčane primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	-	-	-	
Novčani primici od kamata	13.629	3.646	27	
Novčani primici od dividendi	-	77	-	
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	-	-	-	
UKUPNO NOVČANI PRIMICI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	13.668	5.230	38	17.
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine	95.003	29.860	31	
Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	-	-	-	
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	-	-	-	
UKUPNO NOVČANI IZDACI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	95.003	29.860	31	17.
NETO POVEĆANJE NOVČ. TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	-	-	-	
NETO SMANJENJE NOVČ. TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	81.335	24.629	30	
FINANCIJSKE AKTIVNOSTI				
Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financ. instrumenata	-	-	-	
Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	25.000	-	-	
Ostali primici od financijskih aktivnosti	159.376	113.565	71	
UKUPNO NOVČANI PRIMICI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	184.376	113.565	62	17.
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	-	2.750	-	
Novčani izdaci za isplatu dividendi	-	-	-	
Novčani izdaci za financijski najam	-	-	-	
Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	-	-	-	
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	114.165	121.028	106	

UKUPNO NOVČANI IZDACI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	114.165	123.779	108	17.
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	70.211	-	-	
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	-	10.214	-	
Ukupno povećanje novčanog tijeka	-	4.236	-	
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	2.156	-	-	
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	7.169	5.013	70	17.
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	-	4.236	-	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	2.156	-	-	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	5.013	9.250	185	17.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANA FINACIJSKA IZVJEŠĆA ZA 2010.

Poslovanje Grupe Narodne novine u 2010. godini odvijalo se u 2010. godini na način da od 1. srpnja 2010. godine više nismo nakladnik dnevnog lista „Vjesnik“ te više nismo u obvezi financirati poslovanje tvrtke kćeri. U nastavku su prikazana temeljna financijska izvješća za 2010. godinu i usporedba s prethodnom godinom.

Za 2010. godinu Društvo sastavlja i konsolidirane financijske izvještaje koji čine financijski izvještaji Društva kao matice i financijski izvještaji društva Narodne novine press d.o.o., Zagreb. Konsolidirani izvještaji se odvojeno prezentiraju i revidiraju.

Temeljna financijska izvješća za 2010. godinu (Računovodstvene politike, Bilanca, Račun dobiti i gubitka, Izvješće o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, Izvješće o promjenama glavnice, Izvješće o novčanim tokovima i Bilješke) sastavljena su sukladno Zakonu o računovodstvu (dalje u bilješkama ZOR) i Međunarodnim računovodstvenim standardima (dalje u bilješkama MRS).

ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE PRIMIJENJENE KOD SASTAVLJANJA KONSOLIDIRANIH FINACIJSKIH IZVJEŠĆA ZA 2010.

Kod sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja za 2010. godinu primijenjene su sljedeće značajne računovodstvene politike:

1. Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Grupe su sastavljeni u skladu sa zakonskim zahtjevima u Republici Hrvatskoj i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Primijenjene računovodstvene politike su nepromijenjene u odnosu na prethodnu godinu. Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška, osim određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti. Računovodstvene politike su primjenjivane konzistentno, osim ako nije navedeno drugačije. Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja pod pretpostavkom neograničenog nastavka poslovanja.

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su u hrvatskim kunama kao mjernoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva.

Na dan 31. prosinca 2010. godine tečaj za 1 USD i 1 EUR iznosio 5,57 HRK odnosno 7,38 HRK (31. prosinca 2009. godine: 5,09 HRK odnosno 7,31 HRK).

2. Standardi koji su izdani od IASB (International Accounting Standards Board) i usvojeni od strane HORS-a (Hrvatski odbor za računovodstvo i računovodstvene standarde)

Društvo je tijekom godine usvojilo nove i izmijenjene Međunarodne standarde financijskog izvještavanja i njihova tumačenja. Primjena izmijenjenih MSFI-jeva nije bitno utjecala na financijsku poziciju i rezultat poslovanja Društva te je prema zahtjevima prikazalo usporedne podatke. Usvajanje izmijenjenih standarda nije imalo utjecaja na glavicu na dan 1. siječnja 2010. godine.

3. Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi i rashodi obuhvaćaju obračunatu kamatu na kredite i zajmove primjenom metode efektivne kamatne stope, potraživanja za kamate na uložena sredstva, prihode od dividendi, dobitke i gubitke od tečajnih razlika, dobitke i gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Prihod od kamate se priznaje u računu dobiti i gubitka primjenom metode obračunatih prihoda, koristeći efektivnu kamatnu stopu. Prihod od dividendi priznaje se u računu dobiti i gubitka na datum kada je ustanovljeno pravo Društva na isplatu dividende.

Financijski rashod sastoji se od troška obračunatih kamata na pozajmice, promjena fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, gubitaka od umanjenja vrijednosti financijske imovine, gubitaka od tečajnih razlika.

Troškovi posudbe koji se direktno odnose na kupnju, izgradnju ili proizvodnju kvalificiranog sredstva kapitaliziraju se tijekom razdoblja koje je neophodno za dovršenje i pripremu sredstva za njegovu namjeravanu upotrebu ili prodaju. Ostali troškovi posudbe priznaju se u računu dobiti i gubitka koristeći metodu efektivne kamatne stope.

4. Porezi

Grupa iskazuje poreznu obvezu u skladu sa hrvatskim propisima. Porez na dobit za tekuću godinu sadržava tekući i odgođeni porez. Tekući porez je očekivani porez koji se plaća na oporezivu dobit tekuće godine, koristeći poreznu stopu koja je na snazi na datum bilance. Odgođeni porezi proizlaze iz privremenih razlika između vrijednosti imovine i obveza iskazanih u financijskim izvještajima od vrijednosti iskazanih za potrebe utvrđivanja osnovice poreza na dobit. Odgođena porezna imovina za

neiskorištene porezne gubitke i neiskorištene porezne olakšice priznaje se ukoliko postoji vjerojatnost da će se u budućnosti ostvariti oporeziva dobit temeljem koje će se iskoristiti odgođena porezna imovina. Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se uz primjenu stope poreza na dobit primjenjive na period kada će se ta imovina ili obveze realizirati. Tekući i odgođeni porez priznaju se kao rashod ili prihod u računu dobiti i gubitka, osim kada se odnose na stavke koje se direktno priznaju na kapitalu, kada se i porez također priznaje direktno na kapitalu.

5. Zarada po dionici

Osnovna zarada po dionici se računa dijeleći dobit ili gubitak za godinu pripadajuću držateljima redovnih dionica, s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica tijekom razdoblja.

6. Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama početno se preračunavaju u hrvatske kune primjenom tečajeva na datum transakcije. Novčana sredstva, potraživanja i obveze iskazani u stranim valutama naknadno se preračunavaju po tečajevima na datum bilance. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u račun dobiti i gubitka za tekuću godinu.

7. Dugotrajna nematerijalna imovina i nekretnine, postrojenja i oprema

Dugotrajna nematerijalna imovina i nekretnine, postrojenja i oprema početno je iskazana po trošku nabave koji uključuje kupovnu cijenu, uključujući uvozne pristojbe i nepovratne poreze nakon odbitka trgovačkih popusta i rabata, kao i sve troškove koji se izravno mogu pripisati dovođenju imovine na mjesto i u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

Dugotrajna nematerijalna imovina i nekretnine, postrojenja i oprema priznaje se ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini pritjecati u Društvo i ako se trošak nabave imovine može pouzdano utvrditi.

Nakon početnog priznavanja, imovina se iskazuje po njezinu trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene, te investicijskog održavanja manjeg obujma priznaju se kao rashod razdoblja u kojem su nastali.

U situacijama gdje je jasno da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi koje se trebaju ostvariti uporabom imovine iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, oni se kapitaliziraju, odnosno uključuju u knjigovodstvenu vrijednost tog sredstva.

Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili prodaje imovine iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Amortizacija se obračunava tako da se trošak nabave svakog pojedinačnog sredstva, izuzev zemljišta i dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine u pripremi, otpisuje

tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva primjenom pravocrtne metode, po stopama koje su navedene u računovodstvenim politikama.

8. Dugotrajna imovina koja se drži za prodaju

Dugotrajna imovina klasificirana kao namijenjena za prodaju mjeri se po nižoj od knjigovodstvene i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Dugotrajna imovina je klasificirana kao namijenjena za prodaju ako će se njena knjigovodstvena vrijednost nadoknaditi prodajom, a ne uporabom.

Uprava se mora obvezati na prodaju za koju se očekuje da će biti završena u roku jedne godine od datuma klasifikacije. Postrojenja i oprema koji su jednom klasificirani kao raspoloživi za prodaju više se ne amortiziraju.

9. Najmovi

Najmovi se klasificiraju kao financijski najmovi ako se prenose gotovo svi rizici i koristi povezani s vlasništvom na najmoprimca. Svi ostali najmovi klasificiraju se kao poslovni najmovi.

Financijske najmove početno se priznaje u bilanci najmoprimca kao imovinu i obveze po iznosima jednakim fer vrijednosti iznajmljenih sredstava ili ako je niže po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma. Pripadajuća obveza prema najmodavcu uključena je u bilancu kao obveza za financijski leasing. Plaćanje najamnine raspodjeljuje se između financijskog troška i smanjenja nepodmirene obveze kako bi se postigla ista periodična kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski rashodi priznaju se direktno u računu dobiti i gubitka. Poslovni najam priznaje se kao rashod u računu dobiti i gubitka na ravnomjernoj osnovi tijekom razdoblja najma.

10. Financijska imovina i financijske obveze

Financijska imovina

Ulaganja se priznaju i prestaju priznavati na datum trgovanja gdje je kupnja i prodaja financijskog sredstva određena ugovorom čije odredbe zahtijevaju da se to sredstvo isporuči u okviru određenog vremena uređenog od strane tržišta. Mjeri se po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove.

Financijska imovina klasificira se u slijedeće kategorije:

- po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka,
- ulaganja koja se drže do dospelja (mjenice i zadužnice),
- financijska imovina raspoloživa za prodaju,
- zajmovi i potraživanja.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li pokazatelji o umanjenju vrijednosti financijske imovine, osim one imovine klasificirane kao imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Vrijednost financijske imovine umanjuje se ako postoji objektivan dokaz o umanjenju njezine vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine, kad taj događaj utječe na procijenjene buduće novčane tokove od financijske imovine. Za pojedine kategorije financijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, pojedinačno procijenjena imovina za koju ne postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti naknadno se uključuje u grupu financijske imovine i za nju se zajednički procjenjuje potreba za umanjenjem.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu samo i isključivo ako ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine isteknu.

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijske se obveze klasificiraju kao financijske obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka kada su ili namijenjene trgovanju ili su definirane od strane Društva kao takve. Financijska obveza iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mjeri se po njezinoj fer vrijednosti, a pripadajuća dobit ili gubitak priznaju se u računu dobiti i gubitka. Neto dobitak ili gubitak priznat u računu dobiti i gubitka uključuje i kamatu plaćenu na financijsku obvezu.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući zajmove, inicijalno se mjere po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove. Ostale financijske obveze se naknadno mjere po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, s kamatnim troškom priznatim na temelju efektivnog prinosa. Društvo prestaje priznavati financijsku obvezu samo i isključivo ako je ista podmirena, otpisana ili istekla.

10. Udjeli kod povezanog poduzetnika

U ovisnom društvu NARODNE NOVINE - PRESS d.o.o., Društvo ima kontrolu nad donošenjem i provođenjem financijskih i poslovnih politika. Udio u ovisnom društvu iskazan je po metodi troška.

11. Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. U trošak zaliha potrebno je uključiti sve troškove nabave, troškove konverzije i druge troškove nastale dovođenjem zaliha na sadašnju lokaciju i sadašnje stanje. Trošak se utvrđuje primjenom metode prosječnog ponderiranog troška. Neto utrživa prodajna vrijednost je procijenjena prodajna cijena u toku redovnog poslovanja umanjena za procijenjene troškove dovršenja i procijenjene troškove koji su nužni za obavljanje prodaje. U slučajevima kada je potrebno svesti vrijednost zaliha na neto utrživu prodajnu vrijednost obavlja se ispravak

vrijednosti zaliha na teret računa dobiti i gubitka za tekuću godinu. Sitan inventar, ambalaža i auto-gume se otpisuju 100% kada se daju u uporabu.

12. Potraživanja

Potraživanja se početno mjere po fer vrijednosti. Kratkotrajna potraživanja iskazuje se po početno priznatom nominalnom iznosu umanjenom za odgovarajući iznos ispravka vrijednosti za procijenjene nenaplative iznose i umanjena vrijednosti.

13. Novac u banci i blagajni

Novac obuhvaća depozite po viđenju u bankama, novac u blagajni, te depozite i vrijednosne papire unovčive po pozivu ili najkasnije u roku od tri mjeseca.

14. Primljeni krediti

Kamatonosni bankarski krediti i prekoračenja knjiže se u visini primljenih iznosa, umanjenih za direktne troškove odobrenja. Financijski troškovi, uključivši premije koje se plaćaju prilikom podmirenja ili otkupa, knjiže se po obračunskoj osnovi i pripisuju knjigovodstvenom iznosu instrumenta u onoj mjeri u kojoj su nepodmireni u razdoblju u kojem su nastali.

15. Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje samo onda ako Društvo ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki datum bilance i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama. Rezerviranja su utvrđena za troškove po započetim sudskim sporovima, rezerviranja za troškove nagrada zaposlenicima za dugogodišnje zaposlenje i umirovljenje (redovite jubilarne nagrade i otpremnine) i rezerviranja za troškove poticajnih otpremnina temeljem plana kadrovskog restrukturiranja Društva. Rezerviranja su utvrđena kao sadašnja vrijednost budućih odljeva novca koristeći diskontnu stopu koja odgovara kamatnoj stopi na državne obveznice.

16. Primanja zaposlenih

- Doprinosi u obvezni mirovinski fond

Obveze za doprinose u obvezni mirovinski fond se uključuju kao trošak u račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

- Bonusi

Obveze za bonuse zaposlenika priznaju se kao rezerviranja troškova na temelju formalnog plana Društva, kada se na temelju ranijih iskustava Uprave, odnosno ključnih zaposlenika, može realno očekivati da će bonusi biti isplaćeni te kada se iznos bonusa može procijeniti prije objave financijskih izvještaja. Za obveze za bonuse se očekuje da će biti podmirene kroz 12 mjeseci od datuma bilance, a priznaju se u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen.

17. Potencijalna imovina i obveze

Potencijalne obveze se ne priznaju u financijskim izvještajima, nego se samo objavljuju u bilješkama uz financijske izvještaje. Potencijalna imovina se ne priznaje u financijskim izvještajima, već se priznaje u trenutku kada postane vjerojatan priljev gospodarskih koristi.

18. Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum bilance (događaji koji imaju za učinak usklađenja) priznaju se u financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja objavljeni su u bilješkama uz financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

19. Konsolidacija

Matica i podružnica imaju usuglašene sve značajne računovodstvene politike. Podružnica je društvo nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Financijska izvješća podružnice su uključena u konsolidirana financijska izvješća od dana kada kontrola počinje pa do dana kada kontrola nad podružnicom prestane.

Društvo Matica prezentira konsolidirana financijska izvješća, kao da je Grupa jedno društvo, tj. Matica.

20. Usporedne informacije i reklasifikacije

Tamo gdje je bilo potrebno, usporedni podaci su reklasificirani kako bi se postigla dosljednost u prikazivanju podataka s podacima tekuće financijske godine i ostalim podacima.

Iskazani iznosi izraženi su u tisućama kuna.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANU BILANCU

Bilješka 1.

Na datum bilance dugotrajna nematerijalna imovina Grupe iskazana je kako slijedi:

	31.12.2009.	31.12.2010.
Koncesije, patenti, licencije, software i ostala prava	7.883	10.632
Nematerijalna imovina u pripremi	1.842	155
Ukupno	9.724	10.786

Bilješka 2.

Dugotrajna materijalna imovina najvećim se dijelom odnosi na imovinu matice, a sukladno ugovorima ovisno društvo koristi sredstva u najmu čiji je zakupnik matica.

	31.12.2009.	31.12.2010.
Zemljište	10.105	18.886
Građevinski objekti	110.748	211.579
Postrojenja i oprema	8.676	22.761
Alati, pogonski inventar i transportna sredstva	7.039	27.907
Predujmovi za dugotrajnu materijalnu imovinu	1.656	-
Materijalna imovina u pripremi	144.552	714
Ostala materijalna imovina	290	398
Ukupno	283.065	282.245

Bilješka 3.

Dugotrajna financijska imovina obuhvaća:

	31.12.2009.	31.12.2010.
Dionice Zagrebačke banke	6.742	4.514
Dionice Riviera Holding d.d. Poreč	179	174
Dionice Brodogradilišta Viktor Lenac	61	55
Ispravak vrijednosti financijske imovine	(4)	(4)
Ukupno ulaganja u dionice	6.982	4.743
Depoziti za stambene kredite	466	471
Jamčevine	10	65
Potraživanja za dane kredite	2.895	2.640
Ispravak vrijednosti potraživanja za dane kredite	(439)	(439)

Ukupno depoziti i krediti	2.931	2.736
Ukupno	9.914	7.479

Bilješka 4.

Ukupne zalihe Grupe na dan 31. prosinca 2010. godine se odnose na zalihe matice i u sljedećoj tablici su prikazane prema strukturi:

	31.12.2009.	31.12.2010.
Sirovine i materijal	1.021	1.698
Zalihe proizvodnje u tijeku	840	645
Gotovi proizvodi	8.888	7.959
Trgovačka roba	19650	20.747
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		3.102
Ukupno	30.399	34.150

Bilješka 5.

Kratkotrajna potraživanja Grupe se odnose na:

	31.12.2009.	31.12.2010.
Potraživanja od povezanih poduzetnika	193	-
Potraživanja od kupaca	50.696	46.825
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	428	323
Potraživanja od države i drugih institucija	5.537	3.399
Ostala potraživanja	21	20
Ukupno	56.875	50.566

Bilješka 6.

Financijska imovina obuhvaća sljedeće stavke:

	31.12.2009.	31.12.2010.
Ulaganja u vrijednosne papire - mjenice	-	-
Depoziti	114.458	121.176
Dani zajmovi	361	294
Ispravak vrijednosti danih zajmova	-	(287)
Ukupno	114.819	121.183

Bilješka 7.

U poslovnim knjigama su iskazana novčana sredstva kako slijedi:

	31.12.2009.	31.12.2010.
Novac na žiro računima	4.373	8.186
Novac na deviznim računima	519	1.006
Novac u blagajni	121	58
Ukupno	5.013	9.250

Bilješka 8.

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi odnose se na vremenski razgraničene troškove matice u iznosu od 1,3 milijuna kuna u 2010. godini, dok je ovaj trošak za 2009. godinu iznosio 0,9 milijuna kuna.

Bilješka 9.

Kapital i rezerve Grupe na dan bilance iskazani su u iznosu od 364,5 milijuna kuna, a prema sljedećoj strukturi:

	31.12.2009.	31.12.2010.
Temeljni kapital	279.519	279.519
Zakonske rezerve	8.828	9.099
Ostale rezerve	67.824	72.968
Revalorizacijske rezerve	4.370	1.705
Zadržana dobit	30	33
Dobit poslovne godine	5.418	1.212
Ukupno	365.989	364.535

Temeljni kapital Grupe utvrđen je u nominalnoj vrijednosti od 279,5 milijuna kuna, a sastoji se od 279.519 dionice čija je nominalna vrijednost 1.000 kuna. Temeljni kapital se odnosi na maticu, kao i ostale pozicije rezervi, dok se u dobiti poslovne godine 2.471 kuna odnosi na gubitak tvrtke kćeri Narodne novine - press d.o.o.

Bilješka 10.

Rezerviranja u 2010. godini iznose 16,1 milijun kuna i odnose se na rezerviranja po sudskim sporovima, rezerviranja za otpremnine i mirovine te rezerviranja za jubilarne nagrade i redovne otpremnine.

U sljedećoj tablici prikazana je struktura rezerviranja:

	31.12.2009.	31.12.2010.
Rezerviranja po sudskim sporovima	2.911	4.900
Poticajne otpremnine	9.427	9.132
Jubilarne nagrade i otpremnine	2.110	2.110
Ukupno	14.447	16.142

Bilješka 11.

Dugoročne obveze se odnose na dugoročni kredit banke od 41,3 milijuna kuna, 1,3 milijuna kuna obveza prema državi za prodane društvene stanove i odgođenu poreznu obvezu u iznosu od 0,4 milijuna kuna.

Dugoročni kredit banke korišten je u iznosu od 30 milijuna kuna u 2008. godini i 25 milijuna kuna u 2009. godini, a podignut je radi izgradnje i opremanja poslovnog centra Savski gaj, s rokom otplate od 5 godina, a prva rata dospijeva za plaćanje 15. listopada 2010. godine. Kratkoročni dio dugoročnog kredita iznosi 11,0 milijuna kuna (3 rate plaćene su u 2010. godini).

Bilješka 12.

Kratkoročne obveze iznose 87,8 milijuna kuna, a najveći dio ovih obveza (58%) su obveze prema dobavljačima.

U sljedećoj tablici je prikazana struktura kratkoročnih obveza:

	31.12.2009.	31.12.2010.
Obveze za zajmove i depozite	2.838	11.083
Obveze za predujmove	6.612	9.939
Obveze prema dobavljačima	53.781	50.674
Obveze prema zaposlenima	4.795	7.994
Obveze za poreze, doprinose i slično	3.064	7.877
Ostale kratkoročne obveze	508	267
Ukupno	71.599	87.835

Bilješka 13.

Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja iznosi 5,6 milijuna kuna, a odnosi se na odgođene prihode od prodaje službenog lista i Vjesnika, te Oglasnika javne nabave .

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA

Bilješka 14.

Grupa je u 2010. ostvarila slijedeće prihode:

	2009.	2010.	Indeks
Poslovni prihodi od prodaje	412.253	363.783	88
Ostali poslovni prihodi	29.351	28.917	99
Financijski prihodi	14.908	4.377	29
Ukupni prihodi	456.512	397.871	87

Smanjenje ukupnih prihoda u 2010. u odnosu na 2009. iznosi 13% što je rezultat sveukupnih ekonomskih kretanja u državi, ali i smanjenja prihoda ostvarenih od državnih potpora.

Rashodi Grupe za 2010. su slijedeći:

	2009.	2010.	Indeks
Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	-1.536	1.124	-
Materijalni troškovi	293.629	249.880	85
Troškovi osoblja	98.421	92.989	94
Amortizacija	18.487	18.545	100
Ostali troškovi	19.871	22.072	111
Vrijednosno usklađenje	8.925	3.838	43
Rezerviranja	100	3.413	-
Ostali poslovni rashodi	4.857	3.070	63
Financijski rashodi	6.622	647	10
Ukupni rashodi	449.377	395.580	88

Ukupni rashodi Grupe za 2010. iznose 395,6 milijuna kuna i manji su u odnosu na 2009. za 12%.

Dobit prije oporezivanja Grupe u 2010. ostvarena je u iznosu 2,3 milijuna kuna (za 2009. iznosila je 7,1 milijun kuna), dok je dobit poslije oporezivanja iznosila 1,2 milijuna kuna (za 2009. iznosila je 5,4 milijuna kuna). Pad dobiti Grupe unatrag dvije poslovne godine direktno je vezan uz poslovanje tvrtke kćeri koja je u svojim izvješćima za 2010. iskazala gubitak u poslovanju od 2,5 milijuna kuna.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDRANO IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ILI GUBITKU RAZDOBLJA

Pri sastavljanju financijskih izvještaja za 2010. veliki poduzetnici i oni poduzetnici kojima su dionice ili dužnički vrijednosni papiri uvršteni na organizirano tržište vrijednosnih papira odnosno oni koji su obveznici primjene Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) obvezni su sastaviti Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Radi se o izvještaju koji je potrebno sastaviti i prema izmijenjenom MRS-u 1 - Prezentiranje financijskih izvještaja.

Ovaj izvještaj predstavlja dopunu Računa dobiti i gubitka, a MRS 1. daje mogućnost sastavljanje ovog izvještaja kao samostalnog izvještaja ili kao izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti koji osim ostale sveobuhvatne dobiti uključuje i sastavne dijelove dobitka ili gubitka razdoblja.

Bilješka 15.

Stavka dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju odnosi se na revalorizaciju vrijednosnih papira, odnosno na utvrđivanje „fer“ vrijednosti dionica.

U 2010. godini vrijednost dionica bilježi pad u iznosu od 2,2 milijuna kuna, te ima negativan predznak. Ovaj iznos predstavlja bruto svotu revalorizacijske vrijednosti financijske imovine.

Stavka porez na ostalu sveobuhvatnu dobit/gubitak razdoblja predstavlja iznos od 20% ostale sveobuhvatne dobiti.

Neto ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prikazuje ostalu sveobuhvatnu dobit u 2009. godini u iznosu od 1,9 milijuna kuna i gubitak u 2010. godini u iznosu od 1,8 milijuna kuna.

Ukupna svota sveobuhvatnog gubitka za 2010. godinu iznosi 0,6 milijuna kuna i predstavlja zbroj stavki dobiti razdoblja i neto ostale sveobuhvatne dobiti ili gubitka razdoblja.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDRANO IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA

Bilješka 16.

Ovo izvješće sastavljeno je za godišnje razdoblje od 1. 1. - 31. 12. 2010. Sadržaj izvješća određen je na osnovi smjernica što ih određuje MRS-1 - Prezentiranje financijskih izvještaja.

Na dan 31.12. 2010. stanje kapitala Grupe bilo je sljedeće: upisani kapital iznosio je 279,5 milijuna kuna, rezerve iz dobiti 82,1 milijun kuna, revalorizacijske rezerve 1,7 milijuna

kuna, zadržana dobit 0,03 milijuna kuna i dobit tekuće godine 1,2 milijuna kuna. Sukladno tome, vrijednost ukupnog kapitala (glavnice) na kraju 2010. iznosila je 364,5 milijuna kuna pa je u usporedbi sa stanjem prethodne godine došlo do smanjenja glavnice u iznosu od 1,5 milijuna kuna.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O NOVČANIM TOKOVIMA

Bilješka 17.

Izvješće o novčanim tokovima za tekuću poslovnu godinu prezentirano je sukladno MRS-u 7, primjenom direktne metode, razvrstavanjem novčanih tokova na poslovne, investicijske i financijske aktivnosti kako slijedi:

	2009.	2010.
Povećanje novca od poslovne aktivnosti	8.968	39.080
Smanjenje novca od investicijskih aktivnosti	-81.335	-24.629
Povećanje novca od financijskih aktivnosti	70.211	-
Smanjenje novca od financijskih aktivnosti	-	-10.214
Ukupno povećanje novca	-	4.236
Ukupno smanjenje novca	-2.156	-
Novac na početku razdoblja	7.169	5.013
Novac na kraju razdoblja	5.013	9.250

Najveći iznos primitaka iz poslovnih aktivnosti odnosi se na novčane primitke od kupaca, a najveći iznos izdataka na isplate dobavljačima.

Primici iz investicijskih aktivnosti odnose se na primitke od kamata, a izdaci na isplate za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine.

Primici iz financijskih aktivnosti odnose se na ostale novčane primitke, a izdaci na ostale novčane isplate koje čine depoziti kod banaka.

U usporedbi s početnim stanjem, ukupni novčani tok pokazuje povećanje novca na datum bilance u iznosu od 4,2 milijuna kuna.